

Q3

DELÅRSRAPPORT JULI-SEPTEMBER 2023

Ytterligare ett kvartal med ökade marknadsandelar i Norden – stärkt marginal i Viva eCom

JULI - SEPTEMBER 2023

- Nettoomsättningen ökade med 5,6 % till 952 (902) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 4,5 % (-4,9).
- EBITA, justerad, minskade till 77 (87) MSEK. EBITA-marginalen, justerad, uppgick till 8,1 % (9,6). Förändringen förklaras huvudsakligen av negativa valutaeffekter.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten minskade till 14 (68) MSEK.
- Rörelseresultatet minskade till 45 (116) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 4,8 % (12,8). Stor del av skillnaden kan härledas till positiva engångseffekter från försäljning av lagerfastighet i Q3 2022.
- Marknadsandelen ¹⁾ ökade i Sverige till 26,3 % (25,3) i Finland till 19,2 % (15,9) och i Norge till 5,8 % (5,0).
- Vinst per aktie uppgick till 0,43 (0,96) SEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Viva eCom började leverera från sitt nya centraliserade e-handelslager utanför Mainz, Tyskland.
- Viva Wine Group AB utsåg ABG Sundal Collier (ABGSC) som likviditetsgarant för företagets aktier som är noterade på Nasdaq Stockholm.

JANUARI - SEPTEMBER 2023

- Nettoomsättningen ökade med 4,0 % till 2 882 (2 772) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 2,9 % (-5,0).
- EBITA, justerad, minskade till 222 (278) MSEK. EBITA-marginalen, justerad, uppgick till 7,7 % (10,0). Förändringen förklaras huvudsakligen av negativa valutaeffekter.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten minskade till 120 (221) MSEK.
- Rörelseresultatet minskade till 130 (249) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 4,5 % (9,0).
- Marknadsandelen ¹⁾ ökade i Sverige till 26,3 % (25,4) i Finland till 18,9 % (16,1) och i Norge till 5,8 % (5,2).
- Vinst per aktie för perioden uppgick till 1,19 (2,34) SEK.

FINANSIELL SAMMANSTÄLLNING, KONCERN

MSEK	Kvartal jul-sep			Period jan-sep			Helår	
	2023	2022	Förändr %	2023	2022	Förändr %	RTM	2022
Nettoomsättning	952	902	5,6	2 882	2 772	4,0	3 935	3 825
Bruttomarginal (%) ²⁾	18,7	21,3		19,8	23,3		23,5	23,0
EBITA ²⁾	73	150	-51,3	210	333	-37,1	309	433
EBITA-marginal (%) ²⁾	7,6	16,6		7,3	12,0		7,9	11,3
EBITA, justerad ²⁾	77	87	-11,1	222	278	-20,1	321	377
EBITA-marginal, justerad (%) ²⁾	8,1	9,6		7,7	10,0		8,2	9,8
Rörelseresultat (EBIT) ²⁾	45	116	-60,8	130	249	-47,8	191	310
Rörelsemarginal (%) ²⁾	4,8	12,8		4,5	9,0		4,9	8,1
Nettoresultat	43	94	-53,7	114	227	-49,9	165	278
Nettoskuld ²⁾	567	545						492
Soliditet (%) ²⁾	50,3	48,9						47,7
Resultat per aktie före/efter utspädning, SEK	0,43	0,96		1,19	2,34		1,71	2,86
Genomsnittligt antal anställda				302	345			333

¹⁾ Mätt i liter.

²⁾ APM, Alternativt prestationsmått, se Nyckeltal definitioner sid 23.



Fortsatt stark tillväxt i Norden och väl positionerade för expansion i Europa

Vår plattform för europeisk e-handel är nu konsoliderad efter att det nya lagret i Tyskland har tagits i drift. Vi är därmed väl positionerade för fortsatt expansion i Europa. Samtidigt fortsätter vi öka marknadsandelarna på alla våra nordiska marknader.

FÖRSÄLJNING ÖKNING TROTS SVAG MARKNAD

Under tredje kvartalet ökade vi försäljningen på samtliga marknader, trots utmanande marknadsförutsättningar och fortsatt svagt konsumentsentiment. I Norden har vi fortsatt starkt momentum med höga volymökningar. Totalt ökade nettoomsättningen med 5,6 procent i kvartalet.

Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 8,1 procent, en försvagning mot föregående år. Vårt hårda arbete att balansera valutaeffekter med strikt kostnadskontroll och avvägda prisjusteringar, har i ljuset av en starkt ofördelaktig växelkurs resulterat i en tillfredställande marginal.

STARK VOLYMTILLVÄXT I NORDEN

Vi fortsätter vår starka tillväxt på de nordiska marknaderna. Återigen bevisar vi att vår affärsmodell fungerar. Vi vet vad kunderna vill ha och är snabba till marknaden.

I Finland och Norge nådde volymtillväxten återigen rekordnivåer vilket är resultatet av en långsiktig satsning för att stärka sortimentet inom vita viner, roséviner och mousserande. I Finland ökade vår sålda volym med hela 16,9 procent medan marknaden backade med 2,9 procent. Även Norge presterade över förväntan, med en volymökning på 15,8 procent i en marknad som minskade med 1,1 procent.

STÄRKT MARGINAL I ECOM

Viva eCom levererade en stabil nettoomsättning i kvartalet och stärkte den justerade EBITA-marginalen något till 10,3 procent. Vi ser tecken på att marknaden har bottnat och vår bedömning är att vi framöver kommer att se en ljusning i vår e-handelsaffär.

SYNERGIER SOM FÖRENKLAR FORTSATT EXPANSION

I Viva eCom har vi lagt sista byggstenen i vårt synergiarbete. Vårt nya centraliserade nav för e-handelslogistik har under kvartalet tagits i drift. Det togs i drift enligt tidplan och i god tid inför det viktiga fjärde kvartalet med både "black week" och julhandel. Det nya lagret ger oss även ett kapacitetstillskott inför vår planerade tillväxt i Europa. Under kvartalet har vi etablerat vårt e-handelskoncept Weinfurst på två nya marknader, Rumänien och Schweiz, och planerar för ytterligare marknadsexpansion framöver.

Vår nya e-handelshub ger oss inte bara goda förutsättningar att växa organiskt utan ger även en plattform för att snabbt kunna få utväxling på potentiella framtida förvärv. Utöver sökandet efter större förvärvskandidater ser vi även potential i tilläggsförvärv som kan komplettera vår europeiska verksamhet. Under kvartalet har vi framgångsrikt refinansierat vår skuld samt lagt till en revolverande kreditfacilitet som ytterligare stärker vår förvärvskapacitet.



FOKUS PÅ TILLVÄXT I ÖSTEUROPA

Efter Högsta domstolens beslut i juli där distanshandel till Sverige från andra europeiska länder bekräftades laglig, har vi analyserat vad detta innebär för Viva. Vi har som del i detta utvärderat potentialen i relation till andra europeiska e-handelsmarknader, inte minst i östra Europa. Vi fortsätter givetvis bevaka den svenska e-handelsmarknaden men fokuserar i dagsläget på fortsatt e-handelsexpansion i östeuropa. Samtidigt välkomnar vi att Systembolaget stärker sitt e-handelserbjudande till svenska konsumenter, vilket är viktigt för vår svenska affär.

FRAMSTEG INOM HÅLLBARHET

Under kvartalet fortsatte utrullningen av vår koncerngemensamma hållbarhetsplattform i hela vårt nordiska affärssegment. Som del av denna utrullning och förberedelser inför kommande EU direktiv kring hållbarhetsrapportering, implementeras en uppgraderad mjukvarulösning för effektiv insamling av klimatdata. Med detta stärker vi våra rutiner för att mäta och följa upp klimatpåverkan från verksamhet och vårt leverantörsled ytterligare.

EN ROBUST AFFÄRSMODELL

Vi lever i en utmanande tid där stora händelser påverkar världsekonomin. Det känner vi alla av, både som konsument och företag. Inflation och stigande räntor urholkar köpkraft och efterfrågan och växelkursen slår hårt mot valutaexponerade bolag som Viva Wine Group.

Det är lätt att lyckas i medvind. Att leverera i motvind är svårare. Därför är jag otroligt stolt att vi kan visa en god tillväxt och ta marknadsandelar i dagens marknadsklimat. Vi har en fantastisk organisation med förmågan att snabbt anpassa vårt erbjudande till nya förutsättningar och förändrad efterfrågan – en affärsmodell som levererar även i tuffare tider.

**Emil Sallnäs, VD Viva Wine Group
Stockholm, november 2023**

Koncernens utveckling

MARKNAD

Det tredje kvartalet 2023 innebar fortsatt negativa valutaeffekter, ihållande hög inflation, ökande kostnader och stigande räntor på Viva Wine Groups marknader. Det har inneburit utmanande förutsättningar för många konsumenter i både Europa och Norden, vilket fortsätter att påverka konsumentsentimentet.

Under tredje kvartalet minskade den totala försäljningsvolymen på alla nordiska monopolmarknader jämfört med 2022, medan Viva Wine Groups försäljning ökade, med ökade marknadsandelar som följd. Både vår finska och vår norska verksamhet visade i kvartalet kraftigt ökad försäljning trots backande totalvolymen på de lokala marknaderna.

På de europeiska marknaderna ser vi, trots inflation och ökande räntor, tecken på att marknaden har bottnat och vår bedömning är att vi framöver kommer att se en ljusning i vår e-handelsaffär. Under kvartalet visade Viva eCom en svag ökning i nettoomsättningen jämfört med samma kvartal 2022.

FINANSIELLA MÅL

Viva Wine Group har finansiella mål för tillväxt, lönsamhet och skuldsättning. Målen är satta på medellång sikt.

- **Tillväxt:** För segmentet Norden ska den genomsnittliga årliga organiska tillväxten uppgå till minst 4 procent på medellång sikt. För segmentet Viva eCom ska den genomsnittliga organiska tillväxten uppgå till 10-15 procent på medellång sikt. I tillägg avser Viva Wine Group att växa genom förvärv.
- **Lönsamhet:** Den justerade EBITA-marginalen ska på medellång sikt uppgå till 10-12 procent.
- **Skuldsättning:** Nettoskulden i förhållande till EBITDA ska ej överstiga 2,5x. Nettoskulden i förhållande till EBITDA kan emellertid överstiga 2,5x temporärt, exempelvis i samband med förvärv.
- **Utdelningspolicy:** Med hänsyn tagen till företagets långsiktiga finansiella stabilitet, tillväxtpotentialer och strategiska initiativ är intentionen att dela ut 50-70 procent av den årliga nettovinsten till moderbolagets aktieägare.

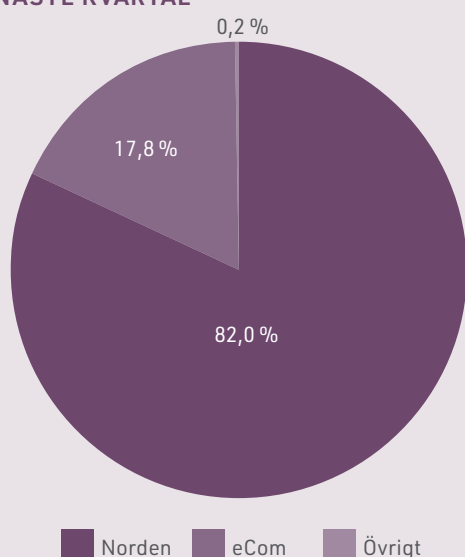
NETTOOMSÄTTNING

Kvartalet

I tredje kvartalet ökade Viva Wine Groups nettoomsättning med 51 MSEK till 952 (902) MSEK, jämfört med motsvarande kvartal 2022. Monopolmarknaderna i Norden stod för majoriteten av ökningen och förklaras av prishöjningar samt lyckade produktlanseringar. Segment eCom ökade omsättningen med 1,9 procent till 169 MSEK.

Den organiska omsättningstillväxten ökade med 4,5 procent under kvartalet för koncernen jämfört med minskning om 4,9 procent under 2022. Segment Norden fortsätter att både öka sin organiska tillväxt och vinna marknadsandelar.

NETTOOMSÄTTNING ANDEL %, SENASTE KVARTAL

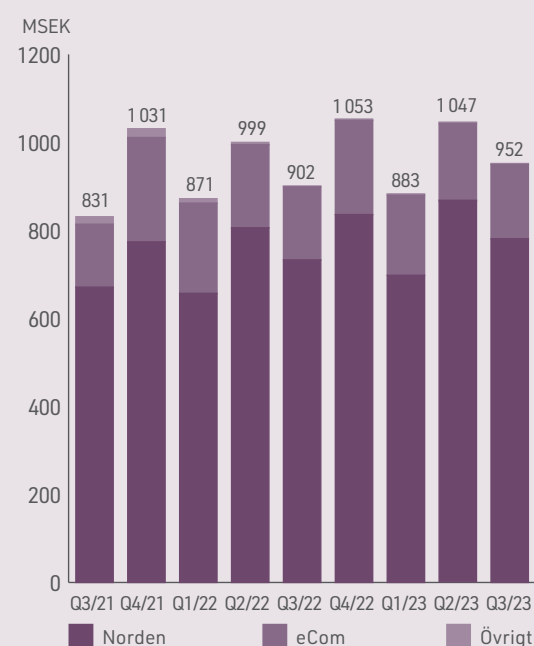


Segment eCom hade under kvartalet en minskning om 0,4 procent under 2023 vilket är en förbättring mot föregående års minskning om 21,2 procent.

Perioden

Under de första nio månaderna 2023 ökade nettoomsättningen med 4,0 procent till 2 882 (2 772) MSEK. Den organiska omsättningstillväxten uppgick till 2,9 (-5,0) procent, framför allt till följd av ökad nettoomsättning i Norden.

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL



NETTOOMSÄTTNING (MSEK)	Kvartal			Period			Helår	
	jul-sep		Förändr	jan-sep		Förändr	RTM	2022
	2023	2022	%	2023	2022	%		
Norden	781	733	6,6	2 346	2 194	6,9	3 181	3 029
eCom	169	166	1,9	528	560	-5,9	742	775
Övrigt	3	4	-25,6	11	19	-43,5	15	24
Elimineringar	-1	-1	10,3	-2	-2	5,2	-3	-3
Totalt	952	902	5,6	2 882	2 772	4,0	3 936	3 825

ORGANISK OMSÄTTNINGSTILLVÄXT (MSEK)

	jul-sep		jan-sep		Helår	
	2023	2022	2023	2022	RTM	2022
Nettoomsättning	952	902	2 882	2 772	3 935	3 825
Förvärvad/avyttrad nettoomsättning	10	-104	31	-569	25	-575
Valutaeffekt från omräkning till jämförelseperiodens valutakurs	-20	-7	-60	-17	-84	-41
Organisk nettoomsättning	943	790	2 853	2 186	3 876	3 208
Jämförelseperiodens omsättning	902	831	2 772	2 300	3 803	3 331
Organisk omsättningstillväxt (%)	4,5	-4,9	2,9	-5,0	1,9	-3,7

RÖRELSERESULTAT

Kvartalet

Koncernens rörelseresultat under tredje kvartalet uppgick till 45 (116) MSEK vilket delvis förklaras av de positiva engångseffekter som uppstod i Q3 2022 som följd av försäljning av lagerfastighet. Jämförelsestörande poster under tredje kvartalet 2023 uppgick till -4 MSEK och består av bonusar till grundarna i förvärvad e-handelsverksamhet. Justerad EBITA uppgick till 77 (87) MSEK. Minskningen från föregående år kommer framför allt från en ofördelaktig valutakurs gentemot EUR i den svenska och norska verksamheten. Segment eCom ökade justerad EBITA mot föregående år till följd av stabila bruttomarginaler och god kostnadskontroll.

Perioden

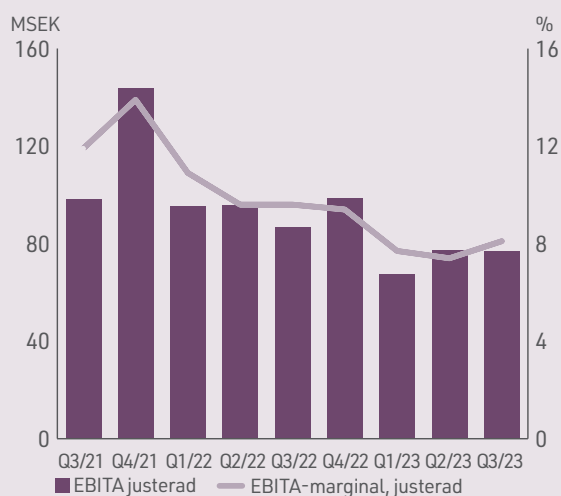
Rörelseresultatet för de första nio månaderna 2023 minskade till 130 (249) MSEK. Jämförelsestörande poster under perioden uppgick till -12 MSEK och består av bonusar till grundarna i förvärvad e-handelsverksamhet. Justerad EBITA uppgick till 222 (278) MSEK. Största delen av minskningen jämfört med föregående år kommer precis som för kvartalet från den ofördelaktiga valutakursen gentemot EUR i den svenska och norska verksamheten.

NETTORESULTAT

Kvartalet

Nettoresultat för tredje kvartalet 2023 uppgick till 43 (94) MSEK. Finansnetto uppgick till -20 MSEK jämfört med 6 MSEK 2022. Föregående år påverkades starkt positivt av valutakurseffekter. Från och med 1 oktober 2022 tillämpar koncernen säkringsredovisning, kassaflödessäkring, av inköp i utländsk valuta. Värdeförändring på effektiv del av valutaterminerna redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i säkringsreserven i eget kapital. Belopp i säkringsreserven inkluderas därefter

PERIODENS RESULTAT (MSEK)



i anskaffningsvärdet på varulager och påverkar härmed resultatposten Handelsvaror. Under 2023 har räntekostnader om 11 (4) MSEK belastat kvartalet. Uppskjuten skatt hänförlig till övervärden i Tyskland har under perioden justerats till följd av att den lokala skattesatsen har minskat. Detta har gett en positiv effekt på resultatposten Skatt.

Perioden

Nettoresultat för de första nio månaderna 2023 uppgick till 114 (227) MSEK. Finansnetto uppgick till -18 MSEK jämfört med 42 MSEK 2022.

RÖRELSERESULTAT (EBIT)	Kvartal			Period			Helår	
	2023	2022	Förändr %	2023	2022	Förändr %	RTM	2022
MSEK								
Norden	52	59	-12,5	148	202	-26,6	222	276
eCom	-5	55	-109,9	-13	50	-126,9	-17	47
Övrigt	-1	2	-180,6	-5	-3	-54,7	-14	-12
Elimineringar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totallt	45	116	-60,8	130	249	-47,8	191	310

EBITA, JUSTERAD	Kvartal			Period			Helår	
	2023	2022	Förändr %	2023	2022	Förändr %	RTM	2022
MSEK								
Norden	59	67	-11,5	169	222	-23,8	251	304
eCom	17	16	6,0	53	54	-1,9	77	78
Övrigt	0	3	-87,8	0	2	-96,5	-7	-5
Elimineringar	-	-	-	-	-	-	-	-
Totallt	77	87	-11,1	222	278	-20,1	321	377

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Eget kapital i koncernen uppgick den 30 september 2023 till 1 740 (1 806) MSEK. Soliditeten uppgick till 50,3 (48,9) procent.

Under tredje kvartalet omförhandlade Viva Wine Group proaktivt finansieringen, vilket säkrat en solid finansiell position för att stödja strategin för framtida tillväxt. Det tidigare s.k. term loan på 66 MEUR återbetalades och ett nytt term loan på 50 MEUR etablerades i slutet av september. Samtidigt etablerades en ny revolverande kredit-facilitet (RCF) på 40 MEUR. Båda via ett bank-konsortium bestående av SEB och Danske Bank. Checkkrediten på 150 MSEK ökades till 200 MSEK. Refinansieringen skapar en förbättrad likviditets-hantering för koncernen. Både checkkredit och RCF var outnyttjade per 2023-09-30.

Likvida medel uppgick den 30 september 2023 till 43 (302) MSEK. Därutöver fanns vid kvartalets utgång outnyttjade kreditlöften om 200 MSEK samt outnyttjad RCF om 40 MEUR. Koncernens nettoskuld, inklusive leasingskulder enligt IFRS 16, ökade jämfört med tredje kvartalet föregående år med 23 MSEK till 567 MSEK. Nettoskuld/EBITDA, för den senaste tolv månadersperioden, uppgick till 1,7 (1,1).

KASSAFLÖDE

Kvartalet

Kassaflödet för tredje kvartalet uppgick till -176 (128) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick under tredje kvartalet till 41 (89) MSEK. Kassaflödet från förändring av rörelsekapital uppgick till -26 (-21) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 1 (108) MSEK, under kvartalet föregående år avyttrades en lagerfastighet i Tyskland som gav en kassaflödespåverkande effekt om 111 MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till totalt -191 (-48) MSEK. Refinansieringen som gjordes under kvartalet hade en kassaflödespåverkan om -187 MSEK. Refinansieringen kommer ha en positiv effekt på kassaflödet kommande kvartal.

Perioden

Kassaflödet för perioden uppgick till -297 (-38) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick under årets första nio månader till 109 (235) MSEK. Kassaflödet från förändring av rörelsekapital uppgick till 11 (-14) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -15 (-4) MSEK, under de första nio månaderna har skatt på vinst vid försäljningen av lagerfastigheten som avyttrades i Tyskland under 2022 om 12 MSEK reglerats.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till totalt -402 (-255) MSEK. Refinansieringen som gjordes under kvartalet hade en negativ kassaflödespåverkan om 187 MSEK. Återbetalning av lån från kreditinstitut utöver refinansieringen skett om -43 (-84) MSEK. Under året har -160 (-155) MSEK delats ut varav -138 (-133) MSEK till moderföretagets aktieägare.

EGET KAPITAL

Viva Wine Groups egna kapital ökade under kvartalet med 40 MSEK till 1 740 MSEK. Förändringen bestod fram för allt av periodens resultat under kvartalet.

Norden

Under kvartalet har vår position i Norden stärkts ytterligare. Återigen presterade Viva Wine Group bättre än marknaden och ökade marknadsandelarna i samtliga nordiska länder. I Finland nådde vi rekordhöga marknadsandelar – trots ett fortsatt svagare konsumentsentiment.

De nordiska monopolens totala försäljningsvolym minskade med 2,3 procent jämfört med motsvarande kvartal 2022. Samtidigt ökade Viva Wine Group försäljningen med 4,0 procent, räknat i volym. Detta ledde till att vår totala marknadsandel på de nordiska monopolmarknaderna vid kvartalets slut uppgick till 20,8 procent, en ökning med 1,2 procentenheter jämfört med tredje kvartalet 2022.

I Sverige ökade Viva Wine Groups försäljningsvolym med 1,4 procent, vilket är bättre än marknaden i stort som minskade med 2,5 procent. Marknadsandelen ökade till 26,3 (25,3) procent, en ökning med 1,0 procentenheter från föregående år. Vår position som största leverantör stärks därmed ytterligare.

I Finland ökade försäljningsvolymen med hela 16,9 procent vilket är väsentligt bättre än den finska marknaden, som minskade med 2,9 procent. Viva Wine Groups marknadsandel ökade därmed med 3,2 procentenheter till rekordhöga 19,2 (15,9) procent.

Även i Norge ökade Viva Wine Groups försäljningsvolym i kvartalet väsentligt, med hela 15,8 procent, samtidigt som den norska monopolmarknaden minskade med 1,1 procent. Detta resulterade i att marknadsandelen steg till 5,8 (5,0) procent.

OMSÄTTNING

Den totala nettoomsättningen för segment Norden ökade under tredje kvartalet med 6,6 procent till 781 (733) MSEK och den organiska tillväxten uppgick till 5,8 (-1,2) procent. Omsättningsökningen beror fortsatt på vår välfungerande prissättningsstrategi i kombination med en lyckad produktmix – ett resultat från långsiktig satsning i framför allt Finland och Norge att stärka sortimentet inom vita viner, roséviner och mousserande.

MSEK	jul-sep		Förändr %	jan-sep		Förändr %	Helår	
	2023	2022		2023	2022		RTM	2022
Nettoomsättning	781	733	6,6	2 346	2 194	6,9	3 181	3 029
EBITA	59	67	-11,5	169	222	-23,8	251	304
EBITA justerad	59	67	-11,5	169	222	-23,8	251	304
EBITA-marginal, justerad (%)	7,6	9,1		7,2	10,1		7,9	10,0
Rörelseresultat (EBIT)	52	59	-12,5	148	202	-26,6	222	276
Rörelsemarginal (%)	6,7	8,1		6,3	9,2		7,0	9,1

Organisk omsättningstillväxt (MSEK)	jul-sep		jan-sep		Helår	
	2023	2022	2023	2022	RTM	2022
Nettoomsättning	781	733	2 346	2 194	3 181	3 029
Förvärvat/avytttrad nettoomsättning	-	-67	-2	-213	-25	-237
Valutaeffekt från omräkning till jämförelseperiodens valutakurs	-6	-3	-17	-9	-29	-21
Organisk nettoomsättning	775	662	2 328	1 972	3 126	2 771
Jämförelseperiodens omsättning	733	671	2 194	2 000	2 970	2 776
Organisk omsättningstillväxt (%)	5,8	-1,2	6,1	-1,4	5,3	-0,2

SEGMENT NORDEN ANDEL AV NETTOOMSÄTTNING I KVARTALET

82,0%

VIVA WINE GROUPS MARKNADS-ANDEL I SVERIGE I KVARTALET

26,3%

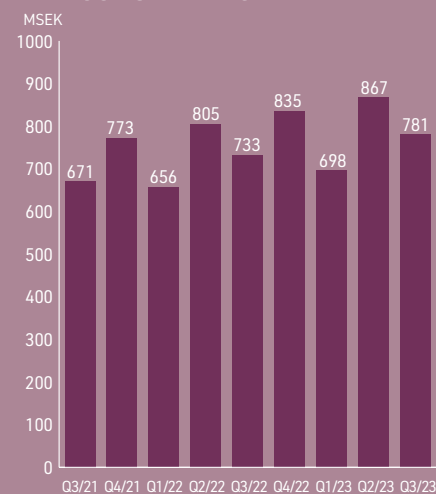
VIVA WINE GROUPS MARKNADS-ANDEL I FINLAND I KVARTALET

19,2%

VIVA WINE GROUPS MARKNADS-ANDEL I NORGE I KVARTALET

5,8%

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL

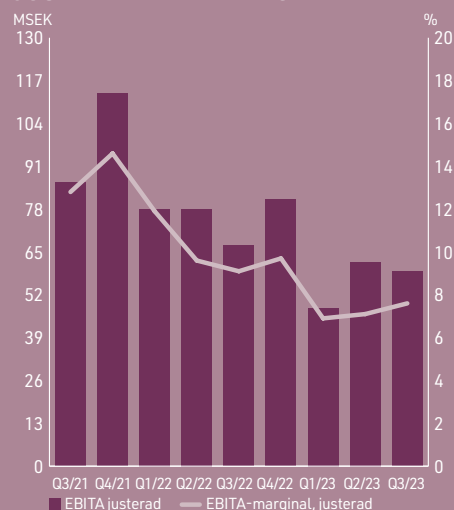


Norden (forts)

RESULTAT

Under det tredje kvartalet uppgick justerad EBITA till 59 (67) MSEK och den justerade EBITA-marginalen landade på 7,6 (9,1) procent. I Sverige försämrades justerad EBITA med 5 MSEK under kvartalet. Även i Norge försämrades justerad EBITA med 5 MSEK. Detta förklaras till stor del av den ofördelaktiga valutakursen gentemot EUR, men är även ett resultat av ökade kostnader för frakt och distribution. Till viss del har detta kunnat dämpas av vår goda kostnadskontroll. I vår finska verksamhet stärktes justerad EBITA under kvartalet med 3 MSEK jämfört med föregående år, främst på grund av ökad försäljning.

JUSTERAD EBITA OCH JUSTERAD EBITA-MARGINAL



Viva eCom

E-handelsmarknaden i Europa är fortfarande svagare än de toppar som vi såg under pandemiåren. Vi ser dock tecken på att marknaden har bottnat och vår bedömning är att vi framöver kommer se en ljusning i vår e-handelsaffär.

Både försäljning och bruttomarginal ökade något under kvartalet, vilket är ett resultat av vårt aktiva arbete med genomsnittliga ordervärden och produktmix. Inflationen påverkar fortsatt både konsumentsentiment och köpkraft, vilket skapar utmanande marknadsförutsättningar. För att möta detta följer vi fortsatt vår strategi att balansera tillväxt och lönsamhet.

OMSÄTTNING

Under kvartalet ökade Viva eComs nettoomsättning med 1,9 procent till 169 (166) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till -0,4 (-21,2) procent.

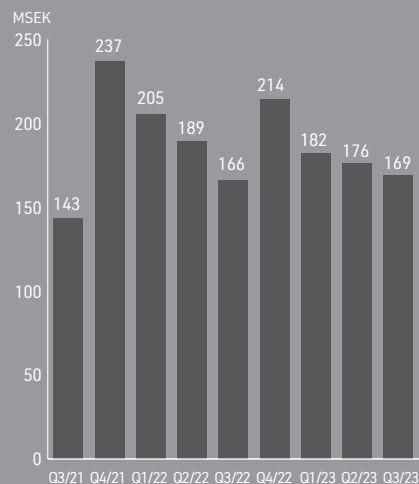
MSEK	jul-sep		Förändr %	jan-sep		Förändr %	Helår	
	2023	2022		2023	2022		RTM	2022
Nettoomsättning	169	166	1,9	528	560	-5,9	742	775
EBITA	13	79	-83,4	40	109	-63,0	66	134
EBITA justerad	17	16	6,0	53	54	-1,9	77	78
EBITA-marginal, justerad (%)	10,3	9,9		10,0	9,6		10,4	10,1
Rörelseresultat (EBIT)	-5	55	-109,9	-13	50	-126,9	-17	47
Rörelsemarginal (%)	-3,2	32,8		-2,5	8,9		-2,2	6,0

Organisk omsättningstillväxt (MSEK)	jul-sep		jan-sep		Helår	
	2023	2022	2023	2022	RTM	2022
Nettoomsättning	169	166	528	560	742	775
Förvärvat/avytttrad nettoomsättning	10	-49	24	-371	24	-371
Valutaeffekt från omräkning till jämförelseperiodens valutakurs	-14	-4	-43	-7	-54	-18
Organisk nettoomsättning	165	112	509	183	711	385
Jämförelseperiodens omsättning	166	143	560	249	798	486
Organisk omsättningstillväxt (%)	-0,4	-21,2	-9,2	-26,5	-10,9	-20,7

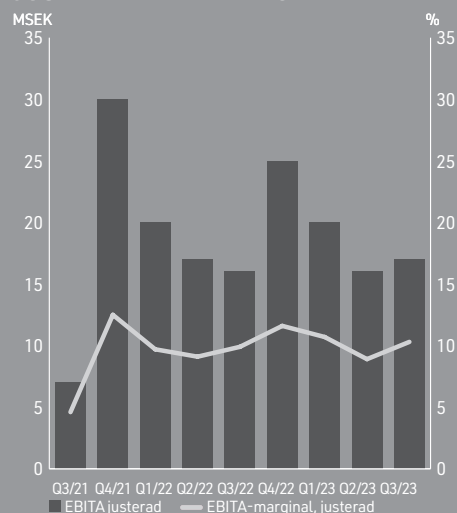
SEGMENT E-HANDELS ANDEL AV NETTOOMSÄTTNING I KVARTALET

17,8%

NETTOOMSÄTTNING PER KVARTAL



JUSTERAD EBITA OCH JUSTERAD EBITA-MARGINAL



Viva eCom (forts)

RESULTAT

Viva eComs justerade EBITA för tredje kvartalet uppgick till 17 (16) MSEK. Resultatet påverkades positivt av den något högre nettoomsättningen, stabila bruttomarginaler samt vår goda kostnadskontroll. Den justerade EBITA-marginalen för segment eCom landade på 10,3 (9,9) procent under kvartalet.

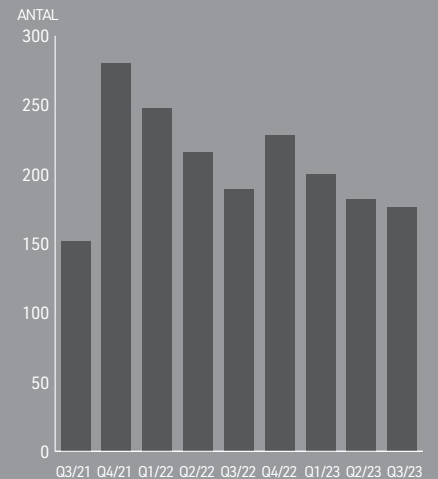
Antal ordrar och antal förstagångsordrar (det vill säga antal nya kunder) minskade jämfört med motsvarande kvartal 2022 på grund av de yttre förutsättningar som nämns ovan.

Omsättningen från återkommande kunder fortsatte dock att öka. Antal aktiva kunder minskade jämfört med föregående år, medan antalet ordrar per aktiv kund var fortsatt stabilt. Det genomsnittliga ordervärdet ökade i kvartalet, vilket delvis beror på en valutaeffekt men framför allt är ett resultat av framgångsrikt strategiskt arbete.

Orderöversikt eCom	jul-sep			jan-sep			Helår	
	2023	2022	Förändr %	2023	2022	Förändr %	RTM	2022
Antal order (tusentals)	176	189	-6,8	558	653	-14,6	786	882
Antal förstagångsordrar (tusentals)	36	40	-9,6	111	158	-29,6	171	217
Antal aktiva kunder* (tusentals)	393	466	-15,7	393	466	-15,7	393	451
Antal order per aktiv kund	2,0	2,0	-0,6	2,0	2,0	-0,6	2,0	2,0
Andel av omsättning från återkommande kunder (%)	84,9	83,6		85,0	81,2		83,5	80,9
Genomsnittligt ordervärde, SEK	947	857	10,5	926	840	10,3	929	853

*Antal kunder som genomfört minst en order under de senaste 12 månaderna

ANTAL ORDRAR (TUSENTAL)



SÄSONGSVARIATIONER

Det finns betydande säsongsvariationer i konsumtionen av alkoholhaltiga drycker som påverkar nettoomsättningen och kassaflödet för Viva Wine Group. Vanligtvis genereras störst intäkter under andra och fjärde kvartalet medan intäkterna under årets första och tredje kvartal normalt är lägre. Sommarmånadernas försäljning är också delvis väderberoende, där soligt och vackert sommarväder är försäljningsdrivande på de nordiska monopolmarknaderna, framför allt för produktsegmentet rosévin. Den europeiska e-handeln påverkas däremot negativt av alltför bra sommarväder, då konsument istället söker sig till uteserveringar och restaurang.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Verksamheten påverkas under året även av valutarisker, hänförliga till växelkurser, och råvarurisker, hänförliga till skörd. Koncernen utsätts även genom sin verksamhet för olika slags finansiella risker; kreditrisk, ränterisk, likviditetsrisk samt refinansieringsrisk. Det förekommer även politiska och fiskala risker där det över årens lopp ibland sker punktskatteshöjningar. Effekter av punktskatteshöjningar är ofta tillfälliga, där försäljningen återhämtar sig inom några kvartal och därefter fortsätter öka. För en komplett redogörelse av riskerna, se Viva Wine Group Års- och hållbarhetsredovisning 2022.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner med närstående innefattade transaktioner med intressebolag och joint venture samt ersättning till ledande befattningshavare tillika delägare i form av lön och pension. Se mer i not 7.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET OCH EFTER KVARTALET SLUT

Viva Wine Group har utsett ABG Sundal Collier till likviditetsgarant för bolagets aktier noterade på Nasdaq Stockholm i syfte att förbättra aktiens likviditet och minska spreaden. Uppdraget påbörjades den 5 september 2023.

Viva eCom Group, e-handelssegmentet till Viva Wine Group, har under kvartalet slutfört sin plan att centralisera sin europeiska e-handelslogistik i ett nytt, modernt och specialbyggt e-handelslager i Hochheim, Tyskland. Invigningen av det nya lagret markerar det sista steget i Viva eComs strategi att samla sina olika plattformar till ett huvudkontor, ett lager och ett integrerat team.

Inga väsentliga händelser har skett efter kvartalets slut.

HÅLLBARHET

Hållbarhet utgör en av Viva Wine Groups främsta drivkrafter och framgångsfaktorer. Koncernen är nordisk marknadsledare på ekologiskt och etiskt certifierat vin och utvecklar tillsammans med partners klimateffektiva transporter och förpackningar.

Under kvartalet fortsatte utrollning av vår koncerngemensamma hållbarhetsplattform i hela vårt nordiska affärssegment. Som del av denna utrollning och förberedelser inför kommande EU direktiv kring hållbarhetsrapportering (CSRD), implementeras en uppgraderad mjukvarulösning för effektiv CO₂ och hållbarhetsdatainsamling.

MEDARBETARE

Per 30 september uppgick medelantalet anställda till 302 personer, en minskning jämfört mot föregående års 345 anställda. Minskningen beror främst på avyttringen av verksamheten i Kina samt omstruktureringen i segment eCom.

MODERBOLAGET

Moderbolagets eget kapital ökade under perioden med 57 MSEK till 1 802 MSEK vilket är hänförligt till periodens resultat. Under perioden har moderbolaget genomfört utdelning om 138 MSEK. Under det tredje kvartalet omförhandlade koncernen sin externa finansiering vilket medförde att moderbolaget amorterade det tidigare lånet till fullo om 758 MSEK, refinansieringen resulterade i nytt lån som uppgår per 30 september till 572 MSEK. Balansomslutningen minskade under årets första nio månader med 112 MSEK och uppgick till 2 487 MSEK.

OFFENTLIGGÖRANDE OCH PRESENTATION

Viva Wine Groups delårsrapport för Q3 2023 offentliggörs den 22 november 2023 kl 08.00. Samma dag kl 11.00 hålls en videokonferens med VD Emil Sallnäs och CFO Linn Gäfvert. Videokonferensen nås på följande länk: <https://financialhearings.com/event/45873>. Presentationen görs även tillgänglig på <https://investors.vivagroup.se/>.

FINANSIELL KALENDER 2023-2024

Delårsrapport Q3 2023, publicerades 22 november 2023
Delårsrapport Q4 2023, publiceras 22 februari 2024
Delårsrapport Q1 2024, publiceras 16 maj 2024
Årsstämma, genomförs 25 maj 2024
Delårsrapport Q2 2024, publiceras 28 augusti 2024
Delårsrapport Q3 2024, publiceras 20 november 2024

KONTAKT

Emil Sallnäs, VD, emil.sallnas@vivagroup.se,
+46 (0)70-956 58 72

Linn Gäfvert, CFO, linn.gafvert@vivagroup.se,
+46 (0)73-086 89 90

Mikael Sundström, Director Sustainability,
Corporate Communications & Investor Relations,
mikael.sundstrom@vivagroup.se,
+46 (0)70-943 22 26

Denna information är sådan information som Viva Wine Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovan kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 22 november 2023 kl. 08.00 CET.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 21 november 2023

Anders Moberg
Styrelseordförande

Mikael Aru
Styrelseledamot

Lars Ljungälv
Styrelseledamot

Emil Sallnäs
VD

Anne Thorstvedt Sjöberg
Styrelseledamot

John Wistedt
Styrelseledamot

Delårsrapporten har varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Revisors granskningsrapport

Viva Wine Group AB (publ), org.nr 559178-4953

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Viva Wine Group AB (publ) per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 21 november 2023

Ernst & Young AB

Andreas Nyberg Selvring
Auktoriserad revisor

Koncernens rapport över resultatet i sammandrag

BELOPP I MSEK	NOT	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	Helår 2022
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	3,4,7	952	902	2 882	2 772	3 825
Övriga rörelseintäkter		2	72	6	77	81
Rörelsens intäkter		954	974	2 888	2 849	3 905
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	7	-774	-710	-2 310	-2 127	-2 945
Övriga externa kostnader		-49	-58	-173	-200	-271
Personalkostnader		-55	-52	-187	-180	-243
Av- och nedskrivningar		-32	-39	-94	-100	-143
Resultat från andelar i intresseföretag och joint ventures		2	1	7	7	8
Övriga rörelsekostnader		-1	-0	-1	-0	-0
Rörelseresultat	4	45	116	130	249	310
Finansiella intäkter						
Finansiella intäkter		0	23	53	96	128
Finansiella kostnader						
Finansiella kostnader		-20	-17	-70	-54	-79
Resultat efter finansiella poster	4	26	122	112	291	359
Skatt						
Skatt		18	-28	2	-64	-81
Periodens resultat		43	94	114	227	278
Periodens resultat hänförligt till						
Moderbolagets aktieägare		38	85	105	208	254
Innehav utan bestämmande inflytande		5	8	8	19	24
Resultat per aktie						
Resultat per aktie före/efter utspädning (SEK)	6	0,43	0,96	1,19	2,34	2,86

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

BELOPP I MSEK	NOT	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	Helår 2022
Periodens resultat		43	94	114	227	278
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>						
Omräkningsdifferens		1	9	-16	17	22
Kassaflödessäkring, netto av skatt		-8	-	1	-	6
Övrigt totalresultat för perioden		-7	9	-14	17	28
Totalresultat för perioden		37	103	99	243	305
Periodens totalresultat hänförligt till						
Moderbolagets aktieägare		40	89	87	210	264
Innehav utan bestämmande inflytande		-3	14	12	33	41

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

BELOPP I MSEK	NOT	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		964	940	951
Övriga immateriella tillgångar		1 121	1 202	1 186
Materiella anläggningstillgångar		7	9	10
Nyttjanderättstillgångar		47	60	53
Finansiella anläggningstillgångar		92	83	82
Uppskjuten skattefordran		10	8	8
Summa anläggningstillgångar		2 241	2 302	2 290
Omsättningstillgångar				
Varulager		577	556	535
Kundfordringar		473	428	670
Aktuell skattefordran		33	15	0
Derivatinstrument	5	1	20	8
Övriga kortfristiga fordringar	7	92	71	62
Likvida medel		43	302	339
Summa omsättningstillgångar		1 218	1 391	1 616
SUMMA TILLGÅNGAR		3 459	3 693	3 905
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	6			
Innehav utan bestämmande inflytande		85	85	95
Summa eget kapital		1 740	1 806	1 865
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld		270	316	310
Övriga avsättningar		-	19	19
Långfristiga icke räntebärande skulder		56	1	3
Långfristiga räntebärande skulder	5	515	697	689
Leasingskulder		31	43	37
Summa långfristiga skulder		872	1 075	1 057
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder	5	56	88	89
Leverantörsskulder		431	375	427
Aktuella skatteskulder		4	26	33
Leasingskulder		17	17	16
Derivatinstrument	5	12	1	1
Övriga kortfristiga skulder och avsättningar	7	327	305	418
Summa kortfristiga skulder		847	812	984
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 459	3 693	3 905

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

BELOPP I MSEK	NOT	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	Helår 2022
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster		26	122	112	291	359
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		42	-9	87	42	107
Utdelning från intressebolag		-	-	1	0	2
Betald skatt		-27	-24	-91	-97	-106
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		41	89	109	235	362
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital						
Förändring av varulager		-32	-61	-38	-103	-63
Förändringar av rörelsefordringar		156	190	172	243	54
Förändringar av rörelseskulder		-150	-150	-123	-154	-67
Kassaflöde från den löpande verksamheten		14	68	120	221	286
Investeringsverksamheten						
Rörelseförvärv		-	-	-	-119	-119
Avyttring av dotterföretag		-	-	-	9	9
Investeringar/avyttringar immateriella anläggningstillgångar		-	-0	-1	-1	-1
Investeringar/avyttringar materiella anläggningstillgångar		1	108	-11	108	107
Förändring av övriga finansiella anläggningstillgångar		-	-	-3	-0	-0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		1	108	-15	-4	-5
Finansieringsverksamheten						
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		-	-	-138	-133	-133
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-23	-21	-21
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande		-	-1	-	-1	-1
Förändring checkräkningskredit		-	-1	-	-0	-1
Upptagna lån		572	-	572	-	-
Amortering av skuld		-759	-41	-801	-85	-105
Amortering av leasingskuld		-4	-4	-12	-14	-18
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-191	-48	-402	-255	-281
Periodens kassaflöde		-176	128	-297	-38	1
Likvida medel vid periodens början						
Likvida medel vid periodens början		219	169	339	331	331
Periodens kassaflöde		-176	128	-297	-38	1
Kursdifferens i likvida medel		-0	4	1	8	7
Likvida medel vid periodens slut		43	302	43	302	339
Erhållna räntor						
Erhållna räntor		2	1	6	1	2
Betalda räntor						
Betalda räntor		-11	-4	-28	-13	-19
Poster som inte ingår i kassaflödet						
Av- och nedskrivningar		32	39	94	100	143
Vinst/förlust vid försäljning av anläggningstillgångar		0	-69	0	-70	-70
Valutakurseffekter		-2	16	-19	50	63
Förändring marknadsvärde derivat		8	6	6	-11	1
Förändring avsättningar		3	2	10	9	6
Resultatandelar från intresseföretag		-2	-1	-7	-7	-8
Övrigt		1	-3	2	-30	-29
SUMMA		42	-9	87	42	107

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

BELOPP I MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings-reserv	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
INGÅENDE EGET KAPITAL 2022-01-01	1	1 376	-	4	281	1 662	75	1 736
Periodens resultat	-	-	-	-	208	208	19	227
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	2	-	2	14	17
Periodens totalresultat	-	-	-	2	208	210	33	243
Transaktioner med koncernens ägare								
Utdelning	-	-	-	-	-133	-133	-21	-155
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	-	-0	-	-	-18	-18	-1	-20
Summa	-	-0	-	-	-151	-151	-23	-174
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-09-30	1	1 376	-	6	338	1 720	85	1 806
INGÅENDE EGET KAPITAL 2023-01-01	1	1 376	4	8	382	1 770	95	1 865
Periodens resultat	-	-	-	-	105	105	8	114
Periodens övrigt totalresultat	-	-	1	-20	-	-19	4	-14
Periodens totalresultat	-	-	1	-20	105	87	12	99
Överföring av kassafördessäkrings-reserv till varulager samt skatt återförd till resultatet	-	-	-11	-	-	-11	1	-10
Transaktioner med koncernens ägare								
Utdelning	-	-	-	-	-138	-138	-23	-160
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	-	-0	-	-	-53	-54	-1	-54
Summa	-	-0	-	-	-191	-191	-23	-215
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-09-30	1	1 376	-6	-12	297	1 655	85	1 740

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

BELOPP I MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	Helår 2022
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning	–	–	–	–	–
Övriga rörelseintäkter	3	2	8	5	7
Summa intäkter	3	2	8	5	7
Övriga externa kostnader	-5	-4	-15	-13	-18
Personalkostnader	-1	-2	-6	-5	-7
Rörelseresultat	-3	-4	-12	-14	-19
Resultat från finansiella poster	-6	10	214	175	188
Resultat före skatt	-9	6	202	161	170
Bokslutsdispositioner	-1	–	-2	–	-6
Skatt	2	-1	-5	-3	-4
Periodens resultat	-8	5	195	158	161

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

BELOPP I MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	933	990	989
Omsättningstillgångar	1 539	1 459	1 366
Likvida medel	15	151	245
SUMMA TILLGÅNGAR	2 487	2 600	2 599
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 802	1 742	1 745
Obeskattade reserver	6	–	6
Långfristiga skulder	515	698	689
Kortfristiga skulder	164	159	160
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 487	2 600	2 599

Noter

Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper

Denna delårsrapport omfattar det svenska moderbolaget Viva Wine Group AB, organisationsnummer 559178-4953, och dess dotterbolag. Koncernens huvudsakliga verksamhet är att bedriva handel med alkoholhaltiga drycker. Viva Wine Group utvecklar, importerar, marknadsför och säljer både egna och partnervarumärken på över 10 växande marknader i världen. Moderbolaget är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Stockholm, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Blasieholmsgatan 4A, 111 48 Stockholm.

Viva Wine Group tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som de antagits av EU. Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen (1995:1554). Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och bedömningar tillämpats som i senaste årsredovisningen. En mer utförlig beskrivning av koncernens tillämpade redovisningsprinciper, samt nya och kommande standarder återfinns i senast publicerade årsredovisning.

Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Samtliga belopp i denna rapport är angivna i miljontals svenska kronor (MSEK) om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Not 2 Risker och osäkerhetsfaktorer

Viva Wine Group är en internationell koncern med stor geografisk spridning, vilket innebär en exponering för olika former av såväl politiska, regulatoriska som finansiella risker. Alkoholmarknaden, inte minst i Norden, är reglerad och beskattad. Förutsägbarhet, likvärdighet och enhetlighet i regleringar och beskattningar är en förutsättning för en välfungerande marknad. Som vid all internationell handel finns även en påtaglig valutarisk, där framförallt den volatila svenska kronan kan ha betydande påverkan på koncernens resultat. Koncernen säkrar löpande inköp i utländsk valuta, främst i EUR, målet är att minimera volatiliteten i kostnaden för mycket sannolika varuinköp.

Jämfört med års- och hållbarhetsredovisningen som publicerades den 25 april 2023, har koncernens riskprofil inte förändrats väsentligt.

Not 3 Intäkter från kunder

Koncernens nettoomsättning fördelas på följande geografiska marknader, baserat på var kunden finns:

NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISK MARKNAD;	jul-sep		jan-sep		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Sverige	600	582	1 809	1 731	2 343
Tyskland	130	133	413	450	619
Finland	106	83	311	249	374
Norge	74	66	222	208	304
Övrigt	42	38	127	134	184
Totalt	952	902	2 882	2 772	3 825

Samtliga intäkter redovisas vid ett tillfälle, i samband med att varan levererats till kunden.

Not 4 Rörelsesegment

Koncernen har, för redovisning och uppföljning, delat upp sin verksamhet i tre segment. Segmenten utgörs av Norden, eCom och Övrigt. Indelningen baseras på geografisk hemvist samt intäktsflöde. Segmentsredovisningen bygger på den struktur som ledningen följer. Transaktioner mellan segmenten görs enligt samma villkor som till externa kunder. Koncernen har tre kunder som står för mer än 10 procent av omsättningen; Systembolaget i Sverige och dess motsvarighet i Finland, Alko samt Vinmonopolet i Norge.

Från och med den 1 april 2023 har Sverige och Norden slagits samman i segmentsredovisning. Historiska siffror räknats om som om förändringen skett per den 1 januari 2022. Förändringen har inte haft någon påverkan på koncernens totala finansiella rapporter.

jul-sep 2023	Norden	eCom	Övrigt	Summa segment	Elimineringar	Koncernen
Nettoomsättning, extern	781	169	2	952	-	952
Nettoomsättning, koncernintern	-	-	1	1	-1	-
Nettoomsättning	781	169	3	953	-1	952
<i>Organisk tillväxt (%)</i>	<i>5,8</i>	<i>-0,4</i>				<i>4,5</i>
Bruttoresultat	107	69	2	178	-	178
<i>Bruttomarginal (%)</i>	<i>13,7</i>	<i>40,8</i>	<i>68,6</i>	<i>18,7</i>		<i>18,7</i>
Rörelseresultat (EBIT)	52	-5	-1	45	-	45
EBITDA	61	15	2	78	-	78
EBITA	59	13	0	73	-	73
Bonus eCom förvärv	-	4	-	4	-	4
Justerad EBITA	59	17	0	77	-	77
<i>Justerad EBITA-marginal (%)</i>	<i>7,6</i>	<i>10,3</i>	<i>14,9</i>	<i>8,1</i>		<i>8,1</i>
Resultat efter finansiella poster	57	-24	-8	26	-	26
Goodwill	310	654	-	964	-	964
Summa tillgångar	916	1 546	2 596	5 058	-1 599	3 459
Summa skulder	940	1 615	763	3 318	-1 599	1 719

jul-sep 2022	Norden	eCom	Övrigt	Summa segment	Elimineringar	Koncernen
Nettoomsättning, extern	733	166	3	902	-	902
Nettoomsättning, koncernintern	-0	-	1	1	-1	-
Nettoomsättning	733	166	4	902	-1	902
<i>Organisk tillväxt (%)</i>	<i>-1,2</i>	<i>-21,2</i>				<i>-4,9</i>
Bruttoresultat	122	67	3	192	-	192
<i>Bruttomarginal (%)</i>	<i>16,7</i>	<i>40,2</i>	<i>85,2</i>	<i>21,3</i>		<i>21,3</i>
Rörelseresultat (EBIT)	59	55	2	116	-	116
EBITDA	68	82	5	155	-	155
EBITA	67	79	3	150	-	150
Avyttring lagerfastighet	-	-65	-	-65	-	-65
Bonus eCom förvärv	-	2	-	2	-	2
Justerad EBITA	67	16	3	87	-	87
<i>Justerad EBITA-marginal (%)</i>	<i>9,1</i>	<i>9,9</i>	<i>90,7</i>	<i>9,6</i>		<i>9,6</i>
Resultat efter finansiella poster	65	49	8	122	-	122
Goodwill	315	626	-	940	-	940
Summa tillgångar	923	1 603	2 661	5 188	-1 495	3 693
Summa skulder	854	1 639	889	3 382	-1 495	1 887

Not 4 Rörelsesegment (forts.)

jan-sep 2023	Norden	eCom	Övrigt	Summa segment	Elimineringar	Koncernen
Nettoomsättning, extern	2 346	528	9	2 882	-	2 882
Nettoomsättning, koncernintern	0	-	2	2	-2	-
Nettoomsättning	2 346	528	11	2 884	-2	2 882
<i>Organisk tillväxt (%)</i>	<i>6,1</i>	<i>-9,2</i>				<i>2,9</i>
Bruttoresultat	351	213	8	572	-	572
<i>Bruttomarginal (%)</i>	<i>15,0</i>	<i>40,3</i>	<i>77,2</i>	<i>19,8</i>		<i>19,8</i>
Rörelseresultat (EBIT)	148	-13	-5	130	-	130
EBITDA	173	45	6	224	-	224
EBITA	169	40	0	210	-	210
Bonus eCom förvärv	-	12	-	12	-	12
Justerad EBITA	169	53	0	222	-	222
<i>Justerad EBITA-marginal (%)</i>	<i>7,2</i>	<i>10,0</i>	<i>0,6</i>	<i>7,7</i>		<i>7,7</i>
Resultat efter finansiella poster	140	-60	32	112	-	112
jan-sep 2022	Norden	eCom	Övrigt	Summa segment	Elimineringar	Koncernen
Nettoomsättning, extern	2 194	560	17	2 772	-	2 772
Nettoomsättning, koncernintern	-0	-	2	2	-2	-
Nettoomsättning	2 194	560	19	2 774	-2	2 772
<i>Organisk tillväxt (%)</i>	<i>-1,4</i>	<i>-26,5</i>				<i>-5,0</i>
Bruttoresultat	412	222	11	645	-	645
<i>Bruttomarginal (%)</i>	<i>18,8</i>	<i>39,6</i>	<i>55,1</i>	<i>23,3</i>		<i>23,3</i>
Rörelseresultat (EBIT)	202	50	-3	249	-	249
EBITDA	226	116	7	349	-	349
EBITA	222	109	2	333	-	333
Avyttring lagerfastighet	-	-65	-	-65	-	-65
Bonus eCom förvärv	-	10	-	10	-	10
Justerad EBITA	222	54	2	278	-	278
<i>Justerad EBITA-marginal (%)</i>	<i>10,1</i>	<i>9,6</i>	<i>9,5</i>	<i>10,0</i>		<i>10,0</i>
Resultat efter finansiella poster	232	34	25	291	-	291
jan-dec 2022	Norden	eCom	Övrigt	Summa segment	Elimineringar	Koncernen
Nettoomsättning, extern	3 029	775	21	3 825	-	3 825
Nettoomsättning, koncernintern	-	-	3	3	-3	-
Nettoomsättning	3 029	775	24	3 827	-3	3 825
<i>Organisk tillväxt (%)</i>	<i>-0,2</i>	<i>-20,7</i>				<i>-3,7</i>
Bruttoresultat	556	309	14	880	-	880
<i>Bruttomarginal (%)</i>	<i>18,4</i>	<i>39,9</i>	<i>58,5</i>	<i>23,0</i>		<i>23,0</i>
Rörelseresultat (EBIT)	276	47	-12	310	-	310
EBITDA	308	144	2	454	-	454
EBITA	304	134	-5	433	-	433
Avyttring lagerfastighet	-	-65	-	-65	-	-65
Bonus eCom förvärv	-	9	-	9	-	9
Justerad EBITA	304	78	-5	377	-	377
<i>Justerad EBITA-marginal (%)</i>	<i>10,0</i>	<i>10,1</i>	<i>-22,9</i>	<i>9,8</i>		<i>9,8</i>
Resultat efter finansiella poster	305	25	29	359	-	359
Goodwill	318	633	-	951	-	951
Summa tillgångar	1 116	1 533	2 660	5 309	-1 403	3 905
Summa skulder	978	1 581	885	3 444	-1 403	2 041

Not 5 Verkligt värde av finansiella instrument

Värderingsprinciper och klassificering av koncernens finansiella instrument, så som de beskrivs i års- och hållbarhetsredovisning 2022 i not 16 har tillämpats konsekvent under rapportperioden. Finansiella instrument värderade till verkligt värde över övrigt total resultat, utgörs av valutaderivat (nivå 2) där säkringsredovisning tillämpas enligt IFRS 9. I det fall säkringsredovisning inte tillämpas redovisas derivatens förändring i verkligt värde i resultaträkningen inom finansiella poster. Derivatkontrakt med positiva verkliga värden uppgick till 1 (20) MSEK och derivatkontrakt med negativa verkliga värden uppgick till 12 (1) MSEK per 30 september 2023. Ingångna derivattransaktioner redovisas brutto. Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde, redovisade som lång- och kortfristiga skulder till kreditinstitut, uppgick till 571 (785) MSEK i redovisat värde vilket motsvarade verkligt värde.

Not 6 Antal aktier och Resultat per aktie

RESULTAT PER AKTIE	jul-sep		jan-sep		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Moderbolagets ägare					
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,43	0,96	1,19	2,34	2,86
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,43	0,96	1,19	2,34	2,86
Resultat för perioden (MSEK)	38	85	105	208	254
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning (tusental)	88 832	88 832	88 832	88 832	88 832
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning (tusental)	88 832	88 832	88 832	88 832	88 832

Not 7 Transaktioner med närstående

Koncernens transaktioner med närstående utgörs av inköp från och försäljning till intresseföretag och joint venture, samt kostnader för lön och pensionsersättning till ledande befattningshavare samt styrelse.

INTRESSEFÖRETAG OCH JOINT VENTURE	jul-sep		jan-sep		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Försäljning av varor/ tjänster	1	1	2	2	2
Inköp av varor/ tjänster	83	84	256	210	283
INTRESSEFÖRETAG OCH JOINT VENTURE					
	30 sep 2023		30 sep 2022		31 dec 2022
Fordran på balansdagen	9		13		5
Skuld på balansdagen	54		35		44

Nyckeltal Definitioner

I enlighet med riktlinjer från ESMA (European Securities and Markets Authority), avseende redovisning av alternativa nyckeltal redovisas här definition och avstämning av alternativa nyckeltal för Viva Wine Group AB. Riktlinjerna innebär utökade upplysningar avseende de finansiella mått som inte definieras av IFRS. De nyckeltal som framgår nedan är redovisade i delårsrapporten. De används för intern styrning och uppföljning. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag.

BRUTTOMARGINAL

Nettoomsättning reducerat med kostnader för Handelsvaror, i relation till nettoomsättningen. Måttet används för att belysa lönsamhet i form av marginal på under perioden sålda varor.

BELOPP I MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	Helår 2022
Nettoomsättning	952	902	2 882	2 772	3 825
Handelsvaror	-774	-710	-2 310	-2 127	-2 945
Bruttoresultat	178	192	572	645	880
Bruttomarginal (%)	18,7	21,3	19,8	23,3	23,0

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar. Måttet används för att analysera lönsamheten i verksamheten, oberoende av avskrivningar.

BELOPP I MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	Helår 2022
Rörelseresultat (EBIT)	45	116	130	249	310
Av- och nedskrivningar	-32	-39	-94	-100	-143
EBITDA	78	155	224	349	454

EBITDA-MARGINAL, %

EBITDA i procent av nettoomsättning. EBITDA-marginal används för att visa den operativa verksamhetens lönsamhetsgrad.

BELOPP I MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	Helår 2022
EBITDA	78	155	224	349	454
Nettoomsättning	952	902	2 882	2 772	3 825
EBITDA-marginal (%)	8,1	17,2	7,8	12,6	11,9

EBITA

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar. Måttet används för att analysera lönsamheten i verksamheten, oberoende av avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar vilket huvudsakligen utgörs av övervärden från gjorda förvärv.

BELOPP I MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	Helår 2022
Rörelseresultat (EBIT)	45	116	130	249	310
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-27	-34	-80	-85	-122
EBITA	73	150	210	333	433

EBITA-MARGINAL, %

EBITA i procent av nettoomsättning. EBITA-marginal används för att visa den operativa verksamhetens lönsamhetsgrad.

BELOPP I MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	Helår 2022
EBITA	73	150	210	333	433
Nettoomsättning	952	902	2 882	2 772	3 825
EBITA-marginal (%)	7,6	16,6	7,3	12,0	11,3

JUSTERAT FÖR JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Mått eller belopp justerat för poster av engångskaraktär som inte har direkt samband med den planerade framtida verksamheten. Måttet används för att analysera lönsamhet för den operativa verksamheten exklusive jämförelsestörande poster.

BELOPP I MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	Helår 2022
Avyttring lagerfastighet	-	-65	-	-65	-65
Bonus eCom förvärv	4	2	12	10	9
Jämförelsestörande poster	4	-63	12	-55	-56

EBITA-JUSTERAD

EBITA justerat för poster av engångskaraktär som inte har direkt samband med den planerade framtida verksamheten. Justerad EBITA är ett mått som används för att bibehålla överskådlighet och jämförbarhet i resultat för den operativa verksamheten exklusive jämförelsestörande poster över tid.

BELOPP I MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	Helår 2022
EBITA	73	150	210	333	433
Jämförelsestörande poster	4	-63	12	-55	-56
EBITA, justerad	77	87	222	278	377

EBITA-MARGINAL, JUSTERAD %

Justerad EBITA i procent av nettoomsättning. Justerad EBITA-marginal används för att analysera lönsamhetsgraden för den operativa verksamheten, exklusive jämförelsestörande poster.

BELOPP I MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	Helår 2022
EBITA, justerad	77	87	222	278	377
Nettoomsättning	952	902	2 882	2 772	3 825
EBITA-marginal, justerad (%)	8,1	9,6	7,7	10,0	9,8

RÖRELSEMARGINAL (EBIT-MARGINAL), %

EBIT i procent av nettoomsättning. Rörelsemarginal används för att visa hur stor andel av omsättningen som blir kvar efter rörelsens kostnader och som kan disponeras till andra ändamål.

BELOPP I MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	Helår 2022
Rörelseresultat (EBIT)	45	116	130	249	310
Nettoomsättning	952	902	2 882	2 772	3 825
EBITA-marginal, justerad (%)	4,8	12,8	4,5	9,0	8,1

SOLIDITET, %

Totalt eget kapital i procent av balansomslutning. Soliditet används för att analysera finansiell risk och visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. En hög soliditet är ett mått på finansiell styrka.

BELOPP I MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Eget kapital	1 740	1 806	1 865
Tillgångar	3 459	3 693	3 905
Soliditet (%)	50,3	48,9	47,7

NETTOSKULD

Räntebärande skulder (inklusive leasingkulder) minus likvida medel vid periodens utgång exklusive köp/säljoption avseende innehav utan bestämmande inflytande. Nettoskuld är ett nyckeltal som visar bolagets totala nettoskuldsättning.

BELOPP I MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Långfristiga räntebärande skulder	546	740	726
Kortfristiga räntebärande skulder	73	107	105
Kortfristiga räntebärande fordringar	9	-	-
Likvida medel	43	302	339
Nettoskuld	567	545	492

NETTOSKULD/EBITDA, FÖR DEN SENASTE TOLVMÅNADERSPERIODEN

Nettoskuld i relation till EBITDA senaste 12 månaderna. Måttet visar hur stor nettoskulden är mot bolagets resultat och används för att bedöma bolagets skuldsättning och förmåga att betala tillbaka sina lån.

BELOPP I MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Nettoskuld	567	545	492
EBITDA (senaste tolv månadersperioden)	329	674	454
Nettoskuld/EBITDA	1,7	0,8	1,1

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i procent av antalet aktier vid periodens utgång. Mäter nettovärde per aktie och visar om bolaget ökar aktieägarnas förmögenhet över tid.

BELOPP I MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Eget kapital hänförligt till moderbolaget ägare	1 655	1 720	1 770
Genomsnittligt antal aktier, före/efter utspädning	88 831 884	88 831 884	88 831 884
Eget kapital per aktie	18,6	19,4	19,9

KASSALIKVIDITET, %

Likvida medel i förhållande till de kortfristiga skulderna. Mäts som (Omsättningstillgångar – varulager och pågående arbeten) i procent av kortfristiga skulder. Måttet visar bolagets betalningsförmåga på kort sikt.

BELOPP I MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Omsättningstillgångar	1 218	1 391	1 616
Varulager	577	556	535
Kortfristiga skulder	847	812	984
Kassalikviditet (%)	75,7	102,9	109,8

ORGANISK TILLVÄXT

Förändringar i nettoomsättning exklusive valuta-, förvärvs- och avyttringseffekter, jämfört med samma period föregående år. Förvärvade bolag räknas in i organisk tillväxt när de varit del av koncernen under hela jämförelseperioden. Organisk tillväxt används för att analysera bolagets underliggande nettoomsättningstillväxt.



Viva Wine Group i korthet

Viva Wine Group är en vinkoncern med en marknadsledande position i Norden och en stark och växande position på den europeiska e-handelsmarknaden för vin. Vi utvecklar, marknadsför och säljer både egna och andras varumärken på över tio växande marknader i världen. Koncernen består av flera entreprenörsdrivna verksamheter som delar en plattform för stordriftsfördelar och värdeskapande.

VÅR VERKSAMHET

Våra varumärken inkluderar allt från prisade konsumentfavoriter till erkända prestigemärken och våra producenter tillhör de främsta i världen och representerar allt från stora vinkoncerner till medlemsägda kooperativ och små familjeproducenter. Vi är måna om hur våra produkter tillverkas och är särskilt stolta över våra satsningar på hållbarhet.

VÅRA MARKNADER

Vi utvecklar, marknadsför och säljer både egna och partners varumärken på flertalet växande marknader. Bolaget säljer prisvärda kvalitetsviner från hela världen till konsumenter i bland annat Norden, Tyskland, Schweiz, Österrike, Frankrike, Nederländerna och Tjeckien. Bolagets verksamhet drivs av tio entreprenörsledda bolag baserade i sex länder.

Det nordiska marknadssegmentet, utgörs av Sverige, Finland och Norge och är vårt största marknadssegment. Den svenska marknaden är vår största marknad inom det nordiska segmentet. Den svenska marknaden för alkohol är reglerad och försäljning till konsument sker genom det statliga detaljhandelsmonopolet Systembolaget. I Sverige drivs vår verksamhet genom dotterbolagen Giertz Vinimport, Wineteam Global, Chris Wine & Spirits, Iconic Wines, Winemarket Nordic och Tryffelsvinet.

Den finska och norska marknaden för alkohol är likt den svenska reglerad med liknande statliga detaljhandelsmonopol. I Finland drivs vår verksamhet av Cisa Group och i Norge av Norwegian Beverage Group.

Marknadssegmentet Viva eCom är vårt näst största segment och hanterar e-handel med vin mot konsumenter i framför allt Tyskland, Schweiz, Österrike, Frankrike, Nederländerna och Tjeckien. Verksamheten utgörs av plattformarna Wine in Black, Vicampo och Weinfürst.

VÅRT ANSVAR

Hållbarhet är en av våra främsta drivkrafter och framgångsfaktorer. Vi integrerar hållbarhet genomgående i värdekedjan med fokus på hållbar odling och produktion, hållbara förpackningar och transporter, hållbara lokalsamhällen och ansvarsfull konsumtion.

Vi är pionjärer och marknadsledare på ekologiskt och etiskt certifierat vin. Vi samdistribuerar och har ställt om merparten av våra transporter i Europa till tåg. En betydande del av våra produkter erbjuds i klimatsmarta förpackningar. Vi klimatkompenserar för utsläpp från transporter och tunga förpackningar och alla våra transporter till Sverige klimatneutrala. Vi värnar inte bara våra producenter utan även våra konsumenter, varför vi främjar ansvarsfull marknadsföring och konsumtion av våra produkter. Vi vill att vår verksamhet ska bidra till en hållbar planet och till människors livskvalitet.